



Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap HUF sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000702303
Indulás:	2002.09.25
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	8 576 847 353 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	8 005 208 376 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,273515 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkori referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek, ami a piaci kondíciók függvényében eltérhet a banki kamatoktól. Az Alap változó nettó eszközértékű, sztenderd pénzügyi alap. Az Alapkezelő a fenti elveknek, illetve a PPA-rendeletnek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által forgalomba hozott állampapírokat és diszkontkincstárjegyeket, valamint a bankközi piacon elérhető rövid lejáratú instrumentumokat (pl. betét, repó) kívánja portfóliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, elsősorban forintban, de ettől akár eltérő devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő OECD vagy G20 ország által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe, illetve az EU bármely tagállamának központi kormányzata, regionális vagy helyi önkormányzata, jegybankja, illetve az Európai Unió, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat. Az Alap a PPA-rendeletnek megfelelő keretek között értékpapírosításokat, eszközfedeztetű kereskedelmi papírokat, valamint befektetési jegyeket is tarthat. A portfólióban lévő eszközök súlyozott átlagos lejáratát (WAM) a 6 hónapot, az eszközök súlyozott átlagos élettartamát (WAL) a 12 hónapot nem haladhatja meg. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamat-meghatározási időpontig legfeljebb 397 nap lehet. Az Alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakockázata között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat). A pénzügyi alap nem garantált befektetés. A Pénzügyi Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Pénzügyi Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Pénzügyi Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Pénzügyi Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Pénzügyi Alap likviditásának garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,76 %	5,18 %
1 hónap	-0,09 %	-0,04 %
3 hónap	-0,14 %	-0,10 %
6 hónap	-0,24 %	-0,09 %
2019	-0,24 %	0,05 %
2018	0,09 %	0,05 %
2017	0,05 %	0,11 %
2016	0,83 %	0,81 %
2015	1,33 %	1,25 %
2014	2,21 %	2,46 %
2013	4,54 %	5,23 %
2012	8,32 %	8,52 %
2011	4,65 %	5,17 %
2010	4,94 %	5,53 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,12 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,15 %
WAM (átlagos lejárat):	0,39 év
WAL (átlagos élettartam):	0,38 év

HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	84,41 %

*: A legnagyobb hitelminősítő intézetek (S&P, Moody's, Fitch) hitelminősítéseinek állaga

A(z) 10 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Állampapír 2020/A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.11.12
D200624	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.24
D201223	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.12.23
D200610	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.10
D200826	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.08.26
D200513	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.05.13
D210224	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.02.24
D201021	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.10.21
D200603	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.03
D200617	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.17

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

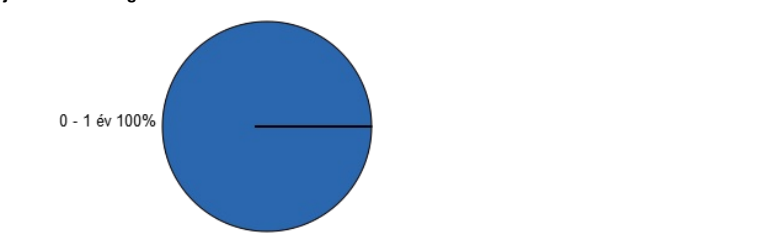
Márciusban jelentős változások történtek a pénzpiacon a koronavírus gazdaságra gyakorolt negatív hatásai következtében. A vírus miatti nagy felvásárlási láz ellenére az infláció január óta fokozatosan lassulni látszik márciusban visszatért a jegybanki toleranciasávba, hiszen 3,9%-os lett a mutató értéke. A lassulásban nagy szerepet játszott az olajárak hirtelen bezuhanása. A márciusi kamatlétszám ellenében a külföldi jegybankok kamatcsökkentő intézkedéseivel a jegybank változatlanul hagyta az irányadó rátát, azonban jelentős likviditásbővítő intézkedéseket vezettek be (1 hetes devizaváltás-tender, fix kamatozású fedezett hiteleszköz). Így a hónap során a teljes jegybanki FX-swap állomány közel 2200 milliárd forintra nőtt. Azonban miután a forint márciusban ismét új történelmi mélypontot ért el, az MNB fokozatosan elkezdte a likviditást is csökkenteni. Márciusban a három hónapos FX-implikált forint hozamok nagy mozgásokat követően 6 bázisponttal kerültek feljebb hónap végére, a DKJ hozamok emelkedése viszont erőteljesebb volt, az utolsó aukción a három hónapos papírok közel 80 bp-os átlaghozamon keltek el, mely csaknem 50 bp-os emelkedést jelent a hó elejéhez képest. Az éves DKJK hozamemelkedése azonban szerényebbnek bizonyult.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.03.31

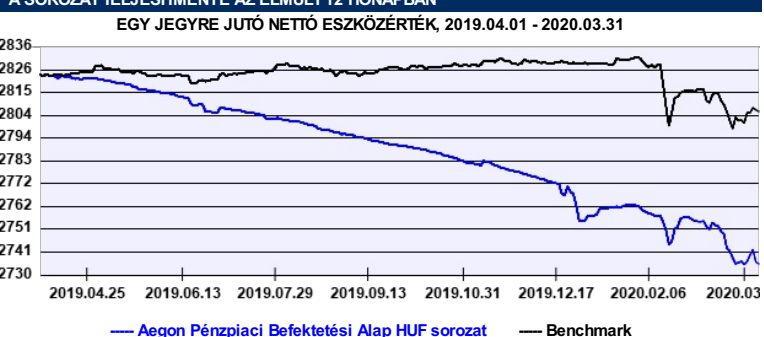
Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	59,47 %
Állampapírok	24,93 %
Számlapénz	15,54 %
Követelés	0,53 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,45 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	8,36 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
D2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D200624 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D201223 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas